

Technická univerzita v Liberci
Hospodářská fakulta

Bakalářská Práce

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Fakulta hospodářská

Studijní program: Hospodářská politika a správa

Studijní obor: Pojišťovnictví



Jan MASOPUST

(Název práce v ČESKÉM jazyce)

Postavení pojišťovny AEGON na českém pojistném trhu

(Název práce v ANGLICKÉM jazyce)

Status of Insurance Company AEGON on the czech insurance market

Bakalářská práce

Vedoucí práce: Doc. Ing. Eva Ducháčková, CSc

Konzultant: Ing. Lucie Kabelková

počet stran: 40

datum odevzdání: 15. 5. 2006

2006

Prohlášení

Byl jsem seznámen s tím, že na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, zejména § 60 - školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci (TUL) nezasahuje do mých autorských práv užitím mé diplomové práce pro vnitřní potřebu TUL.

Užiji-li diplomovou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědom povinnosti informovat o této skutečnosti TUL; v tomto případě má TUL právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Diplomovou práci jsem vypracoval samostatně s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím diplomové práce a konzultantem.

Datum: 15. 5. 2006

Podpis:

Poděkování

Tímto bych chtěl velmi poděkovat panu Zdeňku Hruškovi za jeho vynikající pomoc a spolupráci a také mimořádnou ochotu poskytnout mi všechny dostupné interní materiály pojišťovny AEGON, samotné pojišťovně AEGON, která mi umožnila pro ni vykonávat téměř celý rok vykonávat zprostředkovatelskou činnost, a to i v období, kdy má práce nebyla úspěšná. Dále bych chtěl velmi poděkovat paní Ing. Daniele Benešové za poskytnutí materiálů České spořitelny a za celkovou pomoc a podporu při tvorbě mé práce. Nakonec bych chtěl velice poděkovat vedoucí své bakalářské práce Doc. Ing. Evě Ducháčkové, CSc za cenné rady, věcné připomínky a za celkový přístup k pomoci při řešení mé práce.

Resumé:

Tato bakalářská práce se zajímá o pojišťovnu AEGON, o její charakteristiku, historii, postavení na českém a světovém pojistném trhu, o její rozmanité produkty, zahrnující v sobě několik druhů pojištění, konkurenční výhody, charakteristikou investičního životního pojištění, rozdělením investičních fondů, jejich vývoje od počátku roku, o správce fondů, způsobu investování a její celkový význam. Dále ukazuje na konkrétních příkladech způsob výpočtu pojistného u některých produktů. Nakonec porovnává vybraný produkt s konkurenční pojišťovnou. Jejím cílem je uvést do povědomí existenci pojišťovny AEGON na českém trhu a poskytnout o ní důležité informace.

Abstract

This is interested in an insurance company AEGON, in a characteristics, history, status on the czech and world insurance market, in his various products inclusive some kinds of insurance, competitive advantages, characteristics of an investment insurance, in a division of investment funds, their stature from the start of this year, in controllers of funds, method of investing and in a general meaning. In the end this work compares a sorted product with a rival insurance company. Her aim is to introduce into a privity an existence of the insurance company AEGON on the czech insurance market and to afford important informations about her.

Klíčová slova:

Pojišťovna, Investiční životní pojištění, Připojištění, AEGON, Fond, Správce fondu, Výnos, Indexace

Key words:

Insurance company, Investment live insurance, Additional insurance, AEGON, Fund, Fund manager, Decree, Indexing

Zkratky a symboly:

| | |
|-------|--|
| % | procento |
| mil. | milion |
| tzv. | takzvaný |
| PČ | pojistná částka |
| ČSÚ | Český statistický úřad |
| pozn. | poznámka |
| PID | plná invalidní důchod |
| např. | například |
| RBP | roční běžné pojistné |
| min. | minimální |
| max. | maximální |
| Kč | Koruna česká |
| SR | sirotčí renta |
| RP | roční pojistné |
| tzn. | to znamená |
| mld. | miliard |
| RS | roční snížení |
| x | krát |
| č. | číslo |
| popř. | popřípadě |
| IŽP | investiční životní pojištění |
| a.s. | akciová společnost |
| IČ | identifikační číslo |
| ISIN | International Security Identification Number |
| IKS | Investiční kapitálová společnost |
| KB | Komerční banka |
| ČEZ | České energetické závody |
| USD | United States dollar |
| CZK | Czech koruna |
| SGAM | Societe Generale asset management |
| EUR | Euro |
| USA | United States of America |
| ISČS | Investiční společnost České spořitelny |
| § | paragraf |
| Sb. | sbírka |

Obsah:

| | |
|--|----|
| Zkratky a symboly | 8 |
| Obsah | 9 |
| 1 Úvod | 10 |
| 2 Charakteristika pojišťovny AEGON | 11 |
| 2.1 historie pojišťovny..... | 11 |
| 2.2 aktivity a charakteristika pojišťovny..... | 11 |
| 2.3 důležitá čísla..... | 12 |
| 2.4 etické hodnoty..... | 13 |
| 3 Produktová struktura pojišťovny | 13 |
| 3.1 AEGON GLOBAL..... | 13 |
| 3.2 AEGON JUVENTUS Global..... | 16 |
| 3.3 AEGON LIVE..... | 18 |
| 3.4 AEGON JUVENTUS Live..... | 17 |
| 3.5 AEGON MOVE..... | 18 |
| 3.6 AEGON PREMIUM..... | 22 |
| 3.7 AEGON HOME..... | 29 |
| 3.8 AEGON ASSISTANCE..... | 29 |
| 4 Charakteristika investičního životního pojištění pojišťovny AEGON | 30 |
| 4.1 Nástroje finančního trhu..... | 30 |
| 4.2 Fondy, do kterých AEGON investuje..... | 31 |
| 4.3 Správci fondů..... | 37 |
| 5 Porovnání vybraného produktu pojišťovny AEGON s vybraným produktem konkurenční pojišťovny | 37 |
| 5.1 Úvod..... | 37 |
| 5.2 FLEXI INVEST..... | 37 |
| 5.3 Porovnání parametrů obou produktů..... | 38 |
| 5.4 Srovnání modelových příkladů..... | 39 |
| 6 Závěr | 40 |
| 6.1 Hodnocení pojišťovny AEGON..... | 40 |
| Seznam použité literatury | 41 |

1 Úvod:

V České republice dnes působí nejméně desítky kvalitních životních pojišťoven ze západního světa a několik pojišťoven tuzemských. Při rozmyšlení, o které z nich jsem chtěl ve své práci pojednávat, mě velmi zaujala nizozemská životní pojišťovna AEGON, možná proto, že je na našem trhu úplný nováček, působí zde teprve od 1. dubna 2005, a také proto, že tato pojišťovna upřednostňuje místo kapitálového pojištění kvalitní investiční pojištění. Dopodrobna jsem pronikl do jejich obchodní strategie a seznámil se se všemi dostupnými produkty, jako jsou jednotlivé typy pojištění a doprovodné produkty.

První kapitola mé práce charakterizuje pojišťovnu AEGON, její postavení na světovém a českém pojistném trhu, zabývá se i její historií a aktivitami.

Ve druhé kapitole jsou představeny všechny současné produkty, které AEGON nabízí. U vybraných produktů je uveden i modelový příklad.

Třetí kapitola charakterizuje investiční životní pojištění pojišťovny AEGON, způsob investice. Dále potom zmiňuje i investiční fondy, do kterých pojišťovna vkládá přijaté prostředky, a správce těchto fondů.

Čtvrtá kapitola porovnává vybraný produkt pojišťovny AEGON s vybraným produktem konkurenční pojišťovny, v našem případě produktem České spořitelny.

Cílem mé práce je seznámit čtenáře s pojišťovnou AEGON, s její historií a situací v současnosti, s jejími rozmanitými produkty, konkurenčními výhodami a nevýhodami těchto produktů, které velmi razantně ovlivnily český pojistný trh, neboť některé produkty na českém trhu měly jen velmi málo podob. Toho právě AEGON využil a oslovil klienty novými kvalitními produkty.

2 Charakteristika pojišťovny AEGON

2.1 HISTORIE POJIŠŤOVNY

Historie AEGON se traduje až do období před 150 lety. V té době se vytvořilo v Holandsku podle vzoru první pojišťovací společnosti „De Broederlijke Liefdesbeurs“ 5 velmi důležitých a úspěšných pojišťoven, které byly postupem času sloučeny a tak se vytvořil koncern pod dnešním názvem AEGON, který má své sídlo v Haagu. Název společnosti vznikl z prvních písmen pěti daných společností, a to:

- A** – Algemeene Friesche, vzniknuvši v roce 1844
- E** – Eerste Nederlandsche, která vznikla roku 1882
- G** – Groot-Noordhollandsche, ta vznikla roku 1845
- O** – Olveh – vznikla r. 1879
- N** – Nillmij – vznikla v roce 1859

Základ těchto společností dal potom v roce 1983 prostor ke vzniku koncernu AEGON. [6,7]

2.2 AKTIVITY A CHARAKTERISTIKA POJIŠŤOVNY

Pojišťovna AEGON je mezinárodní finanční koncern a patří mezi 5 největších pojišťovacích společností na celém světě. Své hlavní aktivity zaměřuje především na odvětví životního pojištění, zabezpečení života v důchodu a také poskytování produktů s velmi dobrou a kvalitní pojistnou ochranu doprovázenou neméně kvalitním zhodnocením vložených peněz. Toto tvoří přes 80% všech aktivit společnosti. AEGON samozřejmě respektuje rozdíly v daných zemích působnosti, a proto jsou všechny nabízené produkty a služby „přímo ušité na míru“ jednotlivým zemím. Toto „šití na míru“ je zajištěno tím, že AEGON má v každé zemi lokální management, které neustále vyvíjejí specializované produkty jedinečné a vhodné pro daný trh. první vlna expanze, kterou společnost učinila, se zaměřila do Holandska, USA a Velké Británie. Dalšími zeměmi, kde se AEGON úspěšně pokusil o expanzi, jsou Tchaj-wan, Čína, Španělsko, Německo, Hongkong, Indie, Mexiko, Itálie, Řecko, Belgie, Lucembursko nebo Francie. AEGON je dnes i jednou z nejvýznamnější společností v Maďarsku. Před necelými třemi lety v roce 2003 vstoupil i na Slovensko a ovlivnil zde důchodovou reformu. 1.4. 2005 vstoupil oficiálně AEGON i na český trh s hlavním cílem: zaměřit se zejména na oblast životního pojištění a aktivně se zapojit do připravované reformy penzijního systému.

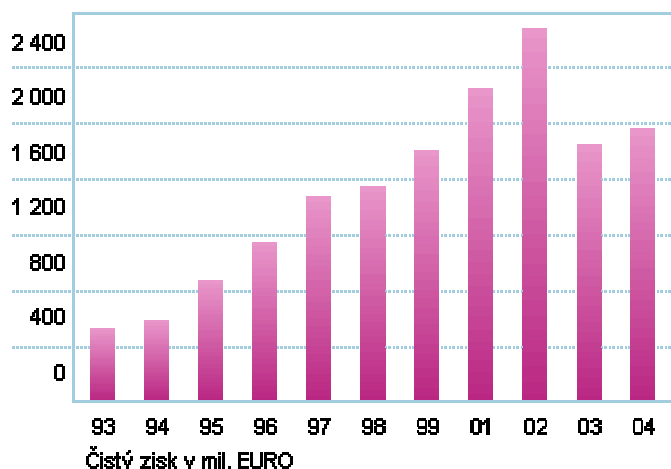
S akcemi AEGONU lze obchodovat na známých burzách, a to především v Amsterdamu, Frankfurtu, Londýně, New Yorku, Tokiu i Curychu.

Protože se činnost společnosti různým způsobem dotýká života desítek milionů lidí po celém světě, je cílem postarání se o zabezpečení budoucnosti svých klientů pomocí takových produktů, které jsou kvalitní zejména co se týče již zmíněné pojistné ochrany a vysokého zhodnocení vloženého kapitálu. AEGON prosazuje decentralizovanou organizaci skupiny, to znamená, že každý trh je individuálně sledován a analyzován, důraz se klade především na autonomii dané dceřinné společnosti, rozvoj podnikání a odpovídajících aktivit. Aktivita AEGON má především 4 odvětví, a to životné pojištění a důchodové zabezpečení, které zaujímá 86% veškerých aktivit, dále potom úrazové a zdravotní pojištění s 11% všech aktivit, třetí důležitou složkou je neživotní pojištění, to však v celkové aktivitě a činnosti pojišťovny zabírá jen 2% a poslední složkou je bankopojištění, této činnosti se však věnuje pouze okrajově, o čemž svědčí 1% aktivit společnosti. [4,6,7]

2.3 DŮLEŽITÁ ČÍSLA

AEGON se orientuje především na výnosy a ziskovost. V roce 2003 činil obrát koncernu 28 429 milionů EUR a hodnota čistého zisku v tomtéž roce se vyhoupla na 1 793 milionů EUR. Důležitá čísla, kterými může AEGON dokázat svou vynikající kvalitu, jsou například 1 600 00 anglických mužů, 1 200 000 taiwanských žen a také více než 30 000 000 budoucích amerických důchodců. Společnost zaměstnává celkem přes 28 000 zaměstnanců, kteří se profesionálně zasluhují o poskytování finančního servisu. [6,7]

Graf č. 1 – Čistý zisk AEGONU v milionech EUR v letech 1993-2004, zdroj: www.aegon.cz



2.4 ETICKÉ HODNOTY

AEGON má i své hodnoty, které jsou etickým kodexem koncernu. Sem patří důvěra, respekt, kvalita, transparentnost. Tyto hodnoty pomohly AEGONU stát se ve světě jedním z lídrů v životním i důchodovém pojištění a také v oblasti podobných investičních produktů. Společnost se do každé této společnosti snaží vnést koncernové hodnoty a lidskost, typickým příkladem je účast společnosti v celosvětových charitativních záležitostech. Tyto hodnoty pomáhají vytvářet kvalitní vztahy mezi klienty, obchodními partnery, ale i širokou veřejností lidí. AEGON uznává motto: „Praxí ověřené hodnoty slouží k rozvoji obchodního života.“ Jednou z nejdůležitějších věcí pro klienty je, že AEGON nabízí svým klientům nejširší investiční možnosti na českém trhu! AEGON chce uspokojit potřeby především náročnějšího klienta, snaží se tím o náskok před konkurencí a řídí se sloganem: „Životní pojištění pro náročnější.“ [6,7]

3 Produktová struktura pojišťovny AEGON

Pojišťovna AEGON v současné době nabízí celkem 8 různorodých pojistných produktů. Jsou to:

3.1 AEGON GLOBAL

Produkt AEGON GLOBAL patří mezi moderní produkty investičního životního pojištění. Je to pojištění skládající se ze dvou složek, z pojištění pro případ dožití(spořicí složka) a pojištění pro případ smrti, které ovšem u tohoto produktu nemusí být sjednáno, to znamená, že pojistná ochrana se může rovnat nule, v takovém případě by se jednalo o čistě spořicí produkt. Má několik základních úkolů. Jedním z nich je finanční zajištění obmyšlených, ve většině případů rodinných příslušníků v případě nešťastné události. Pomůže jim, aby si udrželi svůj stávající životní standart, případně zajistili i své potenciální finanční závazky. Výši cílové částky i pojistné ochrany si klient může ovlivnit sám pomocí investiční strategie, tedy způsobem investování. Ten spočívá ve volbě fondů určené jen pro toto pojištění, do kterých budou finanční prostředky investovány. Možný výnos závisí na riziku, platí zde pravidlo, že čím větší potenciální výnos, tím vyšší je riziko a naopak. Jestliže nastane pojistná událost, vyplatí AEGON pozůstalým dohodnutou a garantovanou pojistnou částku. V případě, pokud je hodnota osobního konta vyšší, vyplatí se více. Existuje zde i

možnost navýšit hodnotu svého konta vkládáním tzv. mimořádného pojistného, kterým je okamžitě zvýšena hodnota osobního konta. Finanční prostředky investované v pojištění lze chránit proti inflaci zvyšováním pojistného i pojistné částky, tomu to způsobu se říká tzv. indexace. Hodnota osobního konta pak bude reagovat na případné nepříznivé ekonomické vlivy. AEGON GLOBAL lze přizpůsobit aktuálním životním potřebám.

V pojištění AEGON GLOBAL lze výhodně spořit pomocí mimořádného pojistného, kterým se okamžitě zvýší hodnota osobního konta. Prostředky investované v pojištění můžete chránit proti inflaci zvyšováním pojistného i pojistné částky, tzv. indexací. PČ i pojistné jsou potom navýšeny o stejné %. Indexace je prováděna na základě růstu indexu spotřebitelských cen zveřejněného Českým statistickým úřadem (ČSÚ). Procento indexace, o které se zvýší pojistné i PČ bude platné pro smlouvy s výročím od 1.4. do 31.3. následujícího roku. Indexace musí být minimálně o 2%. Klient má právo indexaci kdykoli odmítnout. Hodnota osobního konta pak bude reagovat na případné nepříznivé ekonomické vlivy.

K tomuto produktu lze připojit i několik druhů připojištění, které kompletně doplňují pojistnou ochranu, kterou si klient volí podle aktuální životní situace.

Pozn.: Zproštění od placené pojistného není připojištěním, je součástí hlavního krytí!

Patří sem:

- Zproštění od placení pojistného při plné invaliditě(NENÍ PŘIPOJIŠTĚNÍM) - Je-li klientovi uznána plná invalidita, v případě, že má toto připojištění, nemusí dále platit pojistné, pojistné je od této chvíle placeno pojišťovnou, pojistné krytí zůstává nezměněno. Lze uzavřít pouze na smlouvách s běžným pojistným, zproštění je klientovi přiznáno na základě přiznaného plného invalidního důchodu (PID) a splnění dalších podmínek, které pojišťovna vyžaduje. Přiznání zproštění je na 1 rok, v případě, že PID trvá, zproštění se prodlužuje. Toto připojištění zaniká odchodem do důchodu, ke sjednanému konci pojištění či dosažením věku 65 let.

- Smrt následkem úrazu – Slouží k navýšení pojistného krytí v případě smrti. Maximální výše pojistné částky u tohoto připojištění je buď 300 000,- Kč bez návaznosti na pojistnou částku pro hlavní krytí nebo v ostatních případech maximálně dvojnásobek PČ pro hlavní krytí. Klientovi je pak vyplacena základní pojistná částka, kterou si sjednal v rámci samostatného produktu AEGON GLOBAL(v případě, že si ji sjednal), ale také částka, která byla sjednána pro pojištění, respektive připojištění pro případ smrti následkem úrazu. Hodí se především pro živitele rodiny s dětmi nebo pro pracovníky v rizikových zaměstnáních.

- Trvalé následky úrazu – Velmi vhodně doplňuje připojištění zproštění od placení pojistného při plné invaliditě, např. pokud by invalidita nebyla uznána jako plná, nýbrž jen jako částečná, ovšem s trvalými následky. PČ pro toto připojištění musí být nejvýše rovna PČ pro připojištění smrti následkem úrazu.

- Závažná onemocnění – Toto připojištění kryje řadu závažných onemocnění. Pojistná částka musí být nejvýše rovna PČ pro hlavní krytí.

AEGON GLOBAL dále umožňuje investovat kapitál předplacením pojistného, v případě potřeby čerpat prostředky z osobního konta nebo přerušit dočasně placení pojistného(základní pojistná ochrana zůstává zachována), snížit daňový základ až o 12 000,- ročně při splnění zákonných podmínek.

Parametry produktu:

a) placení pojistného – Pojistné lze platit běžně i jednorázově s možností předplacení.

b) pojistné – Běžné musí činit minimálně 500,- Kč měsíčně(lze platit i čtvrtletně, pololetně či ročně), jednorázové minimálně 40 000,- Kč. Je investováno do finančních fondů. Jeho rozložení určuje klient. V 1. a ve 2. roce je pojistné investováno do základních jednotek tvořících základní rezervu, v dalších letech je investováno do akumulčních jednotek, tvořících akumulční rezervu. Jednorázové i mimořádné pojistné je investováno do akumulčních jednotek. Změnit umístění pojistného(následujícího) je 1x ročně zdarma, další změna v daném roce je uskutečněna za poplatek 50,- Kč. Převod mezi fondy, obdobně jako u změny umístění následujícího pojistného je 1x ročně zdarma, další změna ve stejném roce rovněž za poplatek 50,- Kč. Lze převést všechny prostředky nebo jen jejich část.

c) pojistná doba – minimálně 5 let, maximálně 60 let

d) zájemce o pojištění(vstupní a koncový věk) – Zájemcem o pojištění může být každý občan ČR i cizinec ve věku od 15 do 70 let, je zapotřebí, aby byly předloženy platné průkazy totožnosti, občan ČR předkládá platný občanský průkaz, cizinec potom platný pas. Koncový věk je potom minimálně 20 let a maximálně 75 let.

e) pojistná částka – minimální pojistná částka = 0(nemusí být), maximální pojistná částka závisí na výši ročního či jednorázového pojistného(jestliže nejsou sjednána připojištění ani zproštění, je maximální PČ rovna ročnímu běžnému pojistnému(RBP) vynásobenému koeficientem(70-x), kde x je vstupní věk do pojištění) ➔ **max. PČ = RBP . (70-x)**

f) základní pojištění – dožití + smrt

g) možná připojištění – Připojistit lze smrt úrazem, trvalé následky úrazu, závažná onemocnění a zproštění od placení pojistného.

h) pojistné krytí - základní(předběžné) krytí začíná den po podpisu pojistné smlouvy za předpokladu, že je zaplacené předepsané pojistné, kryje se pouze smrt následkem úrazu do výše PČ hlavního krytí, max. 500 000,- Kč.
- plné krytí běží od vydání pojistky ne dříve než od technického počátku pojištění, které je vždy od 1. dne následujícího měsíce.

i) plnění - při dožití je vyplacena aktuální hodnota fondů/rezervy.

- při úmrtí je vyplacena buď pojistná částka nebo aktuální hodnota fondů, pokud je tato hodnota vyšší než sjednaná pojistná částka.

Tento produkt má i další charakteristiky a možnosti. Lze například využít možnosti platebních prázdnin, obvykle po 3 letech(pojistná ochrana v základním pojištění je zachována, pojistná částka se snižuje s každým nezaplaceným pojistným, ale sjednaná připojištění zajišťují).

Poklesne-li akumulační rezerva pod hodnotu 3 měsíčního pojistného, je klient informován (pojišťovnou). Dále pak kdykoli vkládat mimořádné pojistné, které lze i kdykoli vybrat, pokud je vytvořena dostatečná rezerva. Pojistné lze měnit vždy jen k výročí smlouvy. Částečný odkup je možný jen po vytvoření dostatečné akumulační rezervy, jeho výše musí potom činit alespoň 5000,- Kč, maximální výši stanovuje pojišťovna, někdy může dojít i ke snížení pojistné částky hlavního krytí. Co se týče danění, daní se případný rozdíl mezi zaplaceným pojistným a vybíranou částkou, a to 15% srážkovou daní. Změny pojistné částky či připojištění(zrušení či přidání) jsou možné, vždy k měsíčnímu výročí. Výročím se myslí den v době platnosti pojištění, který se datem(dnes a měsícem) shoduje s datem technického počátku pojištění a který není technickým počátkem pojištění. Při splnění zákonných podmínek lze využít i daňové úlevy(snížení základu daně). [1,5,6,7]

3.2 AEGON JUVENTUS GLOBAL

AEGON JUVENTUS GLOBAL je produkt určený pro zabezpečení potomků do budoucna. Je to dětské investiční pojištění. Jeho úkolem je ulehčit jim start do budoucna, případně je zabezpečit. U tohoto produktu, obdobně jako u AEGON GLOBAL si klient volí investiční strategii sám.

Parametry produktu:

a) placení pojistného – Pojistné lze platit běžně(měsíčně, čtvrtletně, pololetně, ročně)

s možností předplacení pojistného(nebo jen jeho části), jednorázově platit pojistné nelze.

b) pojistné – Běžné musí činit minimálně 500,- Kč měsíčně(lze platit i čtvrtletně, pololetně či ročně). Obdobně platí podmínky pro AEGON GLOBAL.

c) pojistná doba – minimálně 5 let, maximálně 60 let

d) vstupní a koncový věk – U dítěte je minimální vstupní věk roven nule(při narození), maximální vstupní věk je 15 let. Koncový věk u dítěte je minimálně 5 let, maximálně 26 let.

Pro dospělého platí, že minimální vstupní věk je 15 let, maximální je 70 let. Minimální koncový věk u dospělého je 20 let, maximální koncový věk je potom 75 let.

e) pojistná částka – pojistná částka se rovná nule(žádná není).

f) základní pojištění – dožití + smrt

g) možná připojištění – Připojistit lze smrt úrazem, trvalé následky úrazu, závažná onemocnění a zproštění od placení pojistného.

h) pojistné krytí - základní(předběžné) krytí začíná den po podpisu pojistné smlouvy za předpokladu, že je zapláceno předepsané pojistné, kryje se pouze smrt následkem úrazu do výše PČ hlavního krytí, max. 500 000,- Kč.

- plné krytí běží od vydání pojistky ne dříve než od technického počátku pojištění, které je vždy od 1. dne následujícího měsíce.

i) plnění - při dožití je dítěti vyplacena aktuální hodnota fondů/rezervy, při smrti dítěte je obmyšlenému rovněž vyplacena aktuální hodnota fondů/rezervy.

- pokud je dospělý pojištěn, existují možnosti plnění. Jedna z nich je zproštění od placení pojistníka a druhá ještě umožňuje ke zproštění od placení připojit sirotčí rentu.

Možnosti připojištění:

a) úrazové pojištění – připojištění na trvalé následky úrazu dítěte maximálně do 500 000,- Kč.

b) zproštění od placení dospělého

c) sirotčí renta(SR)- ta může činit maximálně dvojnásobek ročního pojistného(RP)

SR = max. 2 x RP [1,6,7]

3.3 AEGON LIVE (dříve AEGON GARANT)

AEGON LIVE je variabilní pojištění s garantovaným výnosem. Stejně jako u produktu AEGON GLOBAL si lze zvolit výši pojistného nebo pojistné částky, dále zvolit různé druhy připojištění, platit pojistné běžně i jednorázově s možností předplacení pojistného nebo zproštění od placení. Druhy připojištění, parametry produktu, podmínky danění i odpisu z daňového základu, indexace atd. jsou stejné jako u AEGON GLOBAL. Rozdíl je ovšem v tom, že u tohoto produktu je garantovaný výnos minimálně 2,4 %. [7]

3.4 AEGON JUVENTUS LIVE(dříve AEGON JUVENTUS GARANT)

Je to kombinace produktů AEGON JUVENTUS GLOBAL a AEGON LIVE, tzn. je to dětské pojištění s garantovaným výnosem. Parametry produktu jsou shodné s parametry AEGON JUVENTUS GLOBAL. Rozdíl je zase ve způsobu investování. U AEGON JUVENTUS GLOBAL si investiční strategii volíme sami, tento produkt je zhodnocován garantovaným výnosem. Produkt je vhodný pro konzervativní rodiče, kteří chtějí mít jistotu, že o své vložení prostředky nepřijdou. [7]

3.5 AEGON MOVE

Cílovou skupinu, kterou AEGON hledá pro prodej tohoto produktu, tvoří dlužníci. K srpnu 2005 tvořily dluhy domácností v České republice 321,1 mld. Kč. Nárůst dluhů v letech 1995-2005 se zvýšil téměř o 800 %. Náhled na zadluženost se radikálně změnil, lidé začali být ochotni si půjčovat peníze. AEGON MOVE je tzv. rizikové pojištění s klesající pojistnou částkou. Slouží ke krytí závazků (půjčky, hypotéky, úvěry). Cílem pojišťovny bylo nabídnout co nejlevnější produkt. Tento produkt AEGON nabízí i s kombinací s hypotečním úvěrem. Dále lze velmi vhodně tento produkt kombinovat s produkty AEGON PREMIUN, investičním životním pojištěním (GLOBAL, LIVE), ale část finančních závazků klienta musí tvořit splácení úvěru, půjčky či hypotéky. Mohou ovšem nastat i případy, kdy je tento produkt využit i k jiným účelům, než ke krytí úvěru. Existence úvěru totiž není podmínkou k uzavření tohoto pojištění.

parametry produktu:

a) vstupní věk – Minimální vstupní věk je 15 let, maximální vstupní věk je 55 let pro pojištění pro případ smrti a závažných onemocnění a 70 let pro pojištění pro případ smrti.

b) výstupní věk – Minimální výstupní věk je 20 let, maximální výstupní věk je 65 let pro pojištění pro případ smrti nebo závažných onemocnění a 75 let pro pojištění pro případ smrti.

c) pojistná doba – Minimální pojistná doba musí být 5 let, maximální 30 let.

d) pojistné – Minimální pojistné(včetně připojištění) musí ročně činit alespoň 2 400 Kč, zároveň frekvenční minimálně 400 Kč. Změna(pokles) PČ je lineární, tzn. PČ je ročně snižována o $PČ/n$, kde n je počet let pojistné doby. $RS = PČ/n$ RS.....roční snížení PČ

n.....počet let pojistné doby

e) sleva za placení – roční placení = sleva 4%

pololetní placení = sleva 2%

čtvrtletní placení = sleva 1%

Je-li pojistné placeno složenkou, započítává se poplatek 20 Kč za každé splatné pojistné.

f) doba placení pojistného – Doba placení pojistného je odlišná od doby pojištění, viz. tabulka „Doba placení pojistného(v letech) u produktu AEGON MOVE“.

g) indexace – U tohoto produktu se nesjednává, protože indexace u pojištění vázaného na úvěr má minimální obchodní význam. Pojištění tuto ochranu proti inflaci nepotřebuje, protože potřebná ochrana není inflací téměř vůbec ovlivněna.

AEGON MOVE zabezpečuje tato rizika:

a) smrt – Aby bylo vyplaceno pojistné plnění, je zde podmínka přežití 2 dnů. Doba přežití je zavedena hlavně proto, aby byla minimalizována možnost sporů, např. pokud by obmyšlenou osobou pro plnění v případě smrti byla jiná osoba než pro plnění pro případ závažného onemocnění. V praxi to vypadá tak, že pokud osoba onemocní závažnou nemocí a zemře na ní následující den, je vyplaceno pojistné plnění pro případ smrti. Kdyby zemřel až po 3 dnech, bylo by vyplaceno pojistné plnění pro případ závažných onemocnění. Doba dvou dnů je dostatečná na to, aby bylo určeno, jestli došlo k pojistné události závažné onemocnění, nebo smrt.

b) 16 závažných onemocnění – Sem patří např.: Srdeční infarkt, Mrtvice, Rakovina, Selhání ledvin, Transplantace důležitých orgánů(srdce, plic, jater, ledvin, slinivky břišní nebo kostní dřeně), oslepnutí, ztráta sluchu, roztroušená skleróza. Přesné definice všech nemocí jsou uvedeny ve Zvláštních pojistných podmínkách pro rizikové pojištění AEGON MOVE.

připojištění:

a) zproštění od placení pojistného - V případě plné invalidity pojištěného je přerušena povinnost platit pojistné za hlavní pojištění i připojištění. Pokud k trvalé invaliditě dojde v prvních dvou letech trvání pojištění a invalidita není způsobena výhradně úrazem, ke zproštění nedojde. Pokud k trvalé invaliditě způsobené výhradně jinak než úrazem dojde až po prvních 2 letech trvání pojištění, zproštění uznáno je.

b) připojištění splátek – Pokud je pojištěný plně invalidní, pojišťovna za něj přebírá splátky úvěru v částce odpovídající 1/12 PČ sjednané v tomto připojištění. Pojišťovna požaduje, aby sjednaná PČ nebyla vyšší než 12-ti násobek měsíční splátky úvěru. Z toho vyplývá, že pojišťovna bude maximálně vyplácet jen částky, které odpovídají výši splátek úvěru.

Pojišťovna se dále může dohodnout s věřitelem na jednorázovém zaplacení dluhu. Pojistník musí doložit existenci úvěru do 1 měsíce od data sjednání pojištění. Jestliže je úvěr splacen (zanikla úvěrová smlouva), zaniká i toto připojištění. Jestliže pojištěný zažádá pojišťovnu o převzetí splácení úvěru, pojišťovna si vyžádá potvrzení, že dluh ještě existuje.

Proč je v případě pojištění splátky přísně kontrolována existence úvěru? Jelikož tato pojištění dávají prostor ke spekulacím proti pojišťovně. Každé pojištění pro případ plné invalidity je pro pojišťovnu rizikové. AEGON sice nekontroluje, je-li hlavní pojištění sjednáno k úvěru nebo ne, ale v případě pojištění připojištění splátek už to pojišťovně není lhostejné. Spekulanti by si mohli pomocí tohoto pojištění pojistit invalidní důchod, který by maskovali za vyplácené „splátky“.

Tabulka č. 1 – Věkové limity produktu AEGON MOVE, zdroj: interní materiály pojišťovny AEGON

| Druh krytí | Vstupní věk | | Koncový věk | |
|---------------------------------|-------------|------|-------------|------|
| | min. | max. | min. | max. |
| Smrt | 15 | 70 | 20 | 75 |
| Smrt a závažná onemocnění | 15 | 55 | 20 | 65 |
| Zproštění od placení pojistného | 15 | 55 | 20 | 65 |
| Připojištění splátek | 15 | 55 | 20 | 65 |

Tabulka č. 2 – Doba placení pojistného(v letech) u produktu AEGON MOVE, zdroj: Interní materiály pojišťovny AEGON

| POJISTNÁ DOBA | DOBA PLACENÍ | POJISTNÁ DOBA | DOBA PLACENÍ | POJISTNÁ DOBA | DOBA PLACENÍ |
|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 1 | 1 | 11 | 7 | 21 | 16 |
| 2 | 1 | 12 | 8 | 22 | 17 |
| 3 | 2 | 13 | 9 | 23 | 18 |
| 4 | 3 | 14 | 9 | 24 | 19 |
| 5 | 3 | 15 | 10 | 25 | 20 |
| 6 | 4 | 16 | 11 | 26 | 21 |
| 7 | 5 | 17 | 12 | 27 | 22 |
| 8 | 5 | 18 | 13 | 28 | 23 |
| 9 | 6 | 19 | 14 | 29 | 24 |
| 10 | 7 | 20 | 15 | 30 | 25 |

Pro názornost uvedu příklad:

Pojištěný je muž ve věku 35 let. Chce být pojištěn na částku 1 000 000 Kč na dobu 20 let, a to na smrt i závažná onemocnění, dále chce mít kryto zproštění od placené pojistného a také připojištění splátek s PČ 150 000 Kč. Pojistné chce platit čtvrtletně trvalým bankovním příkazem. Podle tabulky bude doba placení pojistného 15 let.

Výpočet:

a) smrt + závažná onemocnění – V sazebníku vyhledáme pojistné na 100 000, které činí 75 a vynásobíme ho 10. Tím dostaneme pojistné pro smrt a závažná onemocnění, které činí 750 měsíčně.

b) připojištění splátek – V sazebníku najdeme pojistné na 100 000 v hodnotě 600 a vynásobíme ho 1,5(150 000/100 000). Dostaneme tak hodnotu pojistného připojištění splátek ve výši 900 měsíčně.

c) Zproštění od placení – V tomto případě je pojistná částka rovna součtu pojistného pro smrt a závažná onemocnění a pojistného pro připojištění splátek, činí tedy 1 650(750 + 900).

Podle sazebníku potom vypočteme pojistné pro PČ v hodnotě 1 650, které činí 72 měsíčně.

Celkově je tedy měsíční pojistné rovno součtu dílčích pojistných a činí 1 722 měsíčně. Jelikož klient chce platit čtvrtletně, je měsíční hodnota 1 722 vynásobena 3, výsledek je potom 5 166. Protože se klient rozhodl platit trvalým příkazem, není započítáván poplatek za složenku. Protože u tohoto produktu jsou poskytovány slevy při placení pojistného, je hodnota 5 166 snížena o 1%, konečné čtvrtletní pojistné tedy činí 5 114. Pojistné na zproštění se počítá se počítá z pojistného na hlavní krytí(smrt a závažná onemocnění) a pojištění splátek(pokud ovšem bylo sjednáno). Celkové pojistné se potom vypočítá jako lhůtní(frekvenční) pojistné minus sleva za lhůtní placení plus poplatek za složenku(pokud je k placení používána). Od konkurence se tento produkt liší svým rozsahem krytí závažných onemocnění, tím, že pojistné se v průběhu placení nemění a pojišťovna přebírá splácení půjčky.

Následující tabulka přehledně ukáže způsob výpočtu pojistného pro náš modelový příklad. Hodnoty byly vypočítány podle aktuálních sazebníků. [2,6,7]

Tabulka 3 – Způsob výpočtu pojistného u produktu AEGON MOVE, zdroj: vlastní + interní materiály pojišťovny AEGON

| KRYTÍ | POJISTNÁ ČÁSTKA | SAZEBNÍKOVÉ POJISTNÉ NA 100 000 | MĚSÍČNÍ POJISTNÉ |
|--------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|
| Smrt + závažná onemocnění | 1 000 000 | 75 | 750 |
| Přípojištění splátek | 150 000 | 600 | 900 |
| Zproštění od placení | 750 + 900 = 1 650 | 4 356 | 72 |
| Celkové měsíční pojistné | | | 1 722 |
| | | | LHŮTNÍ POJISTNÉ |
| Lhůtní pojistné(1 722 x 3) | | | 5 166 |
| Sleva za lhůtní pojistné(1%) | | | 52 |
| Poplatek za složenku | | | 0 |
| ČTVRTLETNÍ pojistné celkem | | | 5 114 |

3.6 AEGON PREMIUM

Pojištění AEGON PREMIUM je na českém pojistném trhu ojedinělý a dá se říci, že i převratný produkt. Jedná se o čistě rizikové životní pojištění, které zvýhodňuje lidi se

zdravým stylem života a dobrým zdravotním stavem. Je to moderní produkt, který je už několik let úspěšný v zahraničí(Taiwan, USA, Kanada, Maďarsko). Hlavní důvody příchodu s tímto produktem především byly:

- Možnost změnit pohled na životní pojištění, aby bylo chápáno výhradně jako nástroj krytí rizik.
- Možnost změnit výši pojistného krytí v životním pojištění na českém pojistném trhu.
- Zavést nový druh produktu, který zvýhodňuje nekuřáky a klienty s nízkým rizikem.
- Možnost vybudování trhu s novým typem produktu.
- Snaha změnit situaci v ČR, kde jsou lidé pojištěni na velmi nízké částky(kvalita pojistné ochrany je ve většině případů nízká).
- Nabídnout skutečné pojistné krytí za dosažitelnější cenu.

Cílovou skupinu, pro které je tento produkt vhodný, tvoří především:

- aktivní osoby s nadstandardními příjmy.
- všichni s životním partnerem, dětmi nebo jinými osobami, které vyžadují, aby byl životní standart zachován.
- lidé, kteří dosud nepřemýšleli o potřebách, že by si měli uzavřít pojištění.
- lidé s dobrým zdravotním stavem.
- lidé, kteří k udržení svého životního stylu potřebují pravidelné příjmy.

Tabulka č. 4 – Cílová skupina klientů vhodných pro AEGON PREMIUM, zdroj:

| | Zabezpečení příjmů | Zabezpečení majetku |
|---------|--------------------------------|---------------------------------|
| věk | 25 - 50 | 45 - 70 |
| potřeby | zajištění vlastního standartu | zajištění vlastního standartu |
| | budoucnost dětí | zajištění partnera |
| | zajištění standartu pro blízké | vypořádání závazků |
| | náhrada příjmů | dědická daň |
| | splácení závazků | náklady na pohřeb a pozůstalost |

Z této tabulky je patrné, náklady starších lidí jsou očividně nižší než náklady mladších lidí, proto AEGON preferuje spíše mladší klienty, je to výhodnější pro pojišťovnu, jelikož uzavřené smlouvy s mladšími klienty jsou většinou dlouhodobějšího charakteru, ale i pro pojišťovací zprostředkovatele, kteří se mohou těšit z vyšší provize, neboť výše provize je přímo úměrná pojistné době(čím delší pojistná doba, tím vyšší provize při nezměněných podmínkách).

Tabulka č. 5 – Doporučené násobky čistých ročních příjmů(ČRP), zdroj: vlastní + interní materiály pojišťovny AEGON

| | |
|----------------|---------------|
| Do věku 40 let | PČ = 15 x ČRP |
| 41 – 50 let | PČ = 10 x ČRP |
| 51 – 60 let | PČ = 8 x ČRP |
| 61 – 65 let | PČ = 5 x ČRP |
| 66 a více let | PČ = 3 x ČRP |

Z této tabulky vyplývá, že mladší klienti obecně potřebují zabezpečit vyšší příjem(násobek příjmů), protože jejich rodiny budou potřebovat náhradu výpadku příjmů po delší dobu po smrti živitele. Lidé okolo 30 let by mohli potřebovat pojistnou ochranu ve výši až 15 násobku jejich celkového čistého ročního příjmu, aby zajistili odpovídající budoucí příjem pro své rodiny. Pro starší klienty je typický nižší násobek, jelikož většinou jsou jejich děti už na rodičích nezávislé a také už často mají vyrovnány své hypoteční popř. jiné finanční závazky.

parametry produktu:

a) doba pojištění – Minimální pojistná doba musí činit 5 let, maximální 20 let.

b) vstupní věk – Minimální vstupní věk je 15 let.

c) výstupní věk – Minimální výstupní věk činí 20 let, maximální je rozdělen na 2 skupiny(u preferovaného rizika je 65 let, u standardního rizika je 75 let). Preferovaným rizikem se myslí riziko týkající se nekuřáků, pro pojišťovnu výhodnější.

d) pojistné – Minimální pojistné včetně připojištění musí být 2 400 ročně, zároveň frekvenční pojistné alespoň 400 Kč.

e) sleva za placení – ročně(4%), pololetně(2%), čtvrtletně(1%).

f) přirážka za placení složenkou – Poplatek činí 20 Kč ke každému splatnému pojistnému.

g) indexace – Lze zvolit(riziko inflace je vyšší než u AEGON MOVE).

Rizika krytá AEGON PREMIUM:

a) smrt – Základní riziko. S rostoucím věkem se riziko úmrtí výrazně zvyšuje. Pokud klient uzavře pojištění v nižším věku, platí stále stejné pojistné, ve kterém je zohledněno zvýšení počtu úmrtí pro vyšší věk. Pokud ale pojištění uzavřeme ve vyšším věku, musíme počítat i s výrazně vyšším pojistným. Znatelný růst rizika začíná pro muže kolem 35 let, tedy poměrně krátce poté, co založí rodinu mají děti.

Tabulka č. 6 – Příčiny úmrtí rozdělené podle věku a pohlaví, zdroj: vlastní + interní materiály pojišťovny AEGON

| věk | MUŽI | ŽENY | věk |
|-----------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| 15 - 34 | úrazy | úrazy | 15 - 34 |
| 35 - 44 | | | 35 - 44 |
| 45 - 49 | nemoci oběhového systému | rakovina | 45 - 49 |
| 50 - 64 | rakovina | | 50 - 64 |
| 65 a více | nemoci oběhového systému | nemoci oběhového systému | 65 a více |

Proč jsou tedy zvýhodňováni nekuřáci? Protože kouření zvyšuje pravděpodobnost výskytu rakoviny(především plic a hrtanu), nemoci oběhového ústrojí a nemoci dýchacího ústrojí. Z toho vyplývá po porovnání těchto faktorů s nejčastějšími příčinami smrti, že kuřáci si zvyšují riziko onemocnění chorobami, které nejčastěji způsobují smrt. Lze také říci, že ten, kdo do svých 30 let nezačal kouřit, pravděpodobně již nezačne, že kuřáci obvykle kouří již od svého mládí a že tomu, kdo přestal kouřit, trvá 10-15 let, než se jeho organismus vrátí do normálního stavu. Toto zvýhodnění se týká pojistných smluv s PČ 2 000 000,- Kč a vyšší. To, že pojištěný nekouří, se prověřuje krevním testem, který provede nezávislá laboratoř patřící některé nemocnici. Test se provádí nejmodernějšími metodami, které používají i v USA, jelikož produkty zvýhodňující nekuřáky jsou zde velmi rozšířené. Testy pak prozradí, zda:

- je osoba kuřákem
- jak silným kuřákem je tato osoba
- zda je testovaná osoba pouze pasivní kuřák, čemuž odpovídá krátkodobý pobyt v zakouřené místnosti.

Tabulka č. 7 – Rozdělení kuřáků podle a nekuřáků PČ a zdravotního stavu, zdroj: vlastní + interní materiály pojišťovny AEGON

| POJISTNÁ ČÁSTKA | TRÍDA | POZNÁMKA |
|------------------------------------|---------------------|---|
| menší než 2 000 000,- Kč | univerzální | |
| větší nebo rovno 2 000 000,- Kč | standardní kuřák | |
| | preferovaný kuřák | kuřák s jinak výborným zdravotním stavem a bez rizika plynoucího z jiných aktivit. |
| | standardní nekuřák | |
| | preferovaný nekuřák | nekuřák s výborným zdravotním stavem a bez rizika plynoucího z jiných aktivit |

Z této tabulky vyplývá, že u lidí s PČ 2 000 000,- Kč je použita kuřácká a nekuřácká sazba. Platí, že sazby pro nekuřáky jsou výhodnější než sazby pro kuřáky. Rozdíly závisí na věku pojištěného(nízký věk = málo poškozené zdraví) a na pojistné době(krátká doba = vyšší naděje, že horší zdravotní stav nepovede k úmrtí). Pojišťovna slevu pro nekuřáctví pro nižší PČ neposkytuje, jelikož by se zbytečně zdražilo pojistné, kam se promítá cena testu nekuřáctví. V případě, že by klient uvedl, že je nekuřák, ale testy ukázaly opak, smlouva by sice nebyla vypovězena, avšak pojistné by se zvýšilo na pojistné odpovídající kuřákům. Jestliže klient je pojištěn za kuřáckou sazbu a přestane kouřit, pojistné se nesníží. Na druhou stranu AEGON nekontroluje, jestli nekuřák nezačal kouřit.

b) smrt úrazem

c) trvalé následky úrazu s možností progresivního plnění

d) 16 závažných onemocnění

e) pobyt v nemocnici

f) trvalá invalidita(zproštění od placení pojistného)

g) operace – je kryto celkem 552 operací!

přípojištění:

a) smrt následkem úrazu – Pokud v době pojištění dojde k úrazu, jehož následkem pojištění zemře do 3 let, je vyplacena sjednaná PČ.

b) trvalé následky úrazu – V případě, že úraz, ke kterému dojde v době trvání pojištění, zanechá do 3 let trvalé následky, které jsou uvedeny v příloze pojistných podmínek, je pojištěnému vyplaceno příslušné procento pojistné částky. Progresivní plnění je takové plnění, u kterého dojde k navýšení plnění za trvalé následky podle následující tabulky:

Tabulka č. 8 – Navýšení plnění za trvalé následky podle % poškození, zdroj: Zvláštní pojistné podmínky + interní materiály pojišťovny AEGON

| Procento poškození(PP) | Faktor odškodnění(navýšení plnění o násobek původního plnění) |
|-------------------------|--|
| 1 – 25 % | 0 |
| 26 – 50 % | $(2 \times PP - 50) / 100$ |
| 51 – 75 % | $(4 \times PP - 150) / 100$ |
| 76 – 100 % | $(6 \times PP - 300) / 100$ |

Př.: $PP = 50 \% \rightarrow (2 \times 50 - 50) / 100 = 0,5 \rightarrow \text{Plnění} = (50 + 0,5 \times 100) = 100 \% \text{ PČ}$

$PP = 75 \% \rightarrow (4 \times 75 - 150) / 100 = 1,5 \rightarrow \text{Plnění} = (75 + 1,5 \times 100) = 225 \% \text{ PČ}$

$PP = 100 \% \rightarrow (6 \times 100 - 300) / 100 = 3 \rightarrow \text{Plnění} = (100 + 3 \times 100) = 400 \% \text{ PČ}$

c) závažná onemocnění – Je kryto 16 závažných onemocnění(stejné jako u produktu AEGON MOVE). V případě pojistné události je vyplaceno pojistné plnění, připojištění zaniká, ale hlavní pojištění trvá dál s nezměněnou pojistnou částkou. Pojistné události jsou omezeny na ty, které nastanou po 6 měsících od data sjednání a po kterých zůstane pojištěný alespoň 1 měsíc naživu.

d) hospitalizace(pobyt v nemocnici) – Nastane-li hospitalizace pojištěného, při které stráví v nemocnici nejméně 4 půlnoci, vyplatí pojišťovna denní dávku ve sjednané výši za každý den hospitalizace, nejvýše však za 52 týdnů. Platí zde čekací doba 3 měsíce, tzn. není vypláceno plnění za hospitalizace, které nastanou v období do 3 měsíců od počátku připojištění a nejsou vynuceny výhradně následkem úrazu. Existují zde i výluky, týkající se především stomatologických výkonů, těhotenství, porodem, psychologickými a psychiatrickými diagnózami a další. Hlavním účelem tohoto připojištění je především zajištění nadstandardní péče při dlouhodobějším pobytu v nemocnici.

e) zproštění od placení pojistného – V případě plné invalidity pojištěného je přerušena povinnost platit pojistné za hlavní pojištění i připojištění. Pokud není trvalá invalidita

způsobena výhradně úrazem, nedojde ke zproštění, pokud k trvalé invaliditě dojde v prvních 2 letech trvání pojištění(obdobně jako u AEGON MOVE).

f) operace – V případě operace uvedené v pojistných podmínkách vyplatí pojišťovna % PČ, které této operaci přísluší. Připojištění po pojistné události nezaniká! Stejně jako u hospitalizace i zde platí čekací doba 3 měsíce. Je-li operace složena z více zákroků, je poskytnuto plnění za ten zákrok, který má nejvyšší procentní plnění.

Pro názornost uvedu příklad, jak vypočítat pojistné pro tento produkt.

Př.: Muž ve věku 35 let chce být pojištěn pro případ smrti na 1 500 000 ,-Kč a závažných onemocnění na 800 000,- Kč. Pojistná doba je 10 let. Chce platit čtvrtletně složenkou. Vzhledem k PČ se použije pojistné pro univerzální třídu.

Tabulka č. 9 - Způsob výpočtu pojistného u produktu AEGON PREMIUM, zdroj: vlastní + interní materiály pojišťovny AEGON

| KRYTÍ | POJISTNÁ ČÁSTKA | SAZEBNÍKOVÉ POJISTNÉ NA 100 000 | MĚSÍČNÍ POJISTNÉ |
|-------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|
| Smrt | 1 500 000 | 45 | 675 |
| Závažná onemocnění | 800 000 | 72 | 576 |
| Celkové měsíční pojistné | | | 1 251 |
| | | | |
| | | | LHŮTNÍ POJISTNÉ |
| Lhůtní pojistné(1 251 x 3) | | | 3 753 |
| Sleva za lhůtní pojistné(1%) | | | 38 |
| Poplatek za složenku | | | 20 |
| ČTVRTLETNÍ pojistné celkem | | | 3 735 |

Měsíční pojistné pro případ smrti se vypočítá jako $1\,500\,000/100\,000 \times 45$. Výsledek se matematicky zaokrouhlí na koruny, analogicky se vypočítá i pojistné na závažná onemocnění. Lhůtní pojistné se vypočítá vynásobením měsíčního pojistného počtem měsíců v období(čtvrtletí = 3 měsíce). Sleva e počítá z lhůtního pojistného. Výsledek se rovněž matematicky zaokrouhlí na koruny. Příplatek za složenku je připočten ke lhůtnímu pojistnému(ke každému splatnému pojistnému 1 příplatek). Výsledné pojistné se vypočte jako lhůtní minus sleva plus přírážka za poštovní poukázku.

Tento produkt se od konkurence liší tím, že poskytuje slevu pro nekuřáky, další slevy pro klienty s nízkým rizikem, ochotou pojišťovat i na velmi vysoké částky a rozsahem připojištění k rizikovému produktu. [2,5,7]

3.7 AEGON HOME

Tento produkt má vstupní parametry stejné jako produkt AEGON MOVE. Je to univerzální životní pojištění k hypotékám s garantovaným výnosem a garantovanými poplatky po celou dobu trvání pojištění. Rozdíl mezi tímto produktem a rizikovým pojištěním je, že část pojistného je určena k zaplacení rizika a část se klientovi spoří a zhodnocuje. Mohou nastat 2 pojistné události. V případě nešťastné události uhradí pojišťovna nesplacenou část hypotéky, pokud se klient dožije, je mu vyplacena hodnota rezervy, která může být rovněž použita na nesplacení části hypotéky nebo předána přímo klientovi podle toho, jak bylo stanoveno v pojistné smlouvě. [6,7]

3.8 AEGON ASSISTANCE

AEGON ASSISTANCE je nový produkt určený pro klienty AEGONU. Je to lékařská asistence na telefonu, která v sobě zahrnuje jak služby lékaře na telefonu, tak i konzultační lékařské služby. Telefonní linka 800 111 222 je bezplatná. Má-li klient sjednaný s pojišťovnou AEGON některý z produktů AEGON Premium, AEGON Global, AEGON Live či AEGON Juventus s jakýmkoli rizikovým krytím, má tuto službu automaticky k dispozici. Služba byla zřízena proto, aby se předešlo možným neznalostem při postupu poskytování první pomoci či pomoci s nenadálými onemocněními v případě nutnosti. Lékař na telefonu může například poradit, jak postupovat při poskytování první pomoci, jaké příznaky mají konkrétní nemoci a jakými léky je má klient léčit. Dále poskytne informace o příčinách vzniku onemocnění a jakým způsobem jim lze předcházet. Velmi vhodný je tento produkt i pro matky po nedávném porodu nebo pro těhotné ženy. Konzultační lékařské služby mohou poskytnout např. informace o lékárnách (a jejich otevíracích dobách), lékařích či lékařských zařízeních a pohotovostech. To ocení především klienti v zahraničí, kteří o zdravotnických systémech cizích států nemají informace. [6,7]

4 Charakteristika investičního životního pojištění pojišťovny AEGON

Výhodou pojišťovny AEGON je, že spolupracuje se čtyřmi vybranými správci daných fondů. Všem konkurenčním pojišťovnám spravuje fondy pouze 1 správce! Podle zákona může správce obdržet maximálně 2% ze zisku. I nejnáročnější klient si může vybrat. Klíčovými pojmy týkajícího se investičního životního pojištění(IŽP) jsou výnos, riziko a investiční horizont.

Výnosem rozumíme rozdíl mezi hodnotou investice při nákupu a prodeji jednotek fondu. Výnos není zaručený, závisí na investiční strategii a vývoji trhů. Výše výnosu souvisí s rizikovostí fondů, to znamená, že vyšší možný výnos = vyšší rizikovost a delší investiční horizont.

Riziko se dá chápat jako riziko ztráty v případě záporného výnosu investice. Jeho vyloučení není zaručeno, opět závisí na investiční strategii a vývoji trhů. U agresivnějších investic je pochopitelně riziko vyšší, nižší riziko znamená nižší možný výnos s kratším investičním horizontem, ale na druhou stranu vyšší jistotu, že investice nebude záporná. S rizikem musí být klient vždy seznámen.

Investiční horizont je doba, za kterou budou investované peníze čerpány a je třeba ho přizpůsobit možnému výnosu a riziku. Závisí na cílech klienta, u IŽP je to minimálně 3 roky. Dlouhodobý investiční horizont umožní vyrovnat poklesy ve výnosu. [1,2,3]

4.1 NÁSTROJE FINANČNÍHO TRHU

a) akcie – cenný papír s právem podílet se na majetku, řízení a zisku společnosti. Kapitálový zisk je dosažen na základě vývoje tržní hodnoty akcie, možný výnos je vysoký, ovšem je možná i ztráta. Charakteristickým prvkem u akcií je dlouhodobý investiční horizont.

b) dluhopis(obligace) – cenný papír, jehož majitel má právo požadovat splacené dlužné částky v nominální hodnotě a vyplacení výnosu z něj k určitému datu. Zisk, podobně jako u akcie, je dosažen na základě vývoje tržní hodnoty obligace. Možný výnos je středně vysoký, ovšem i se středním rizikem a střednědobým horizontem.

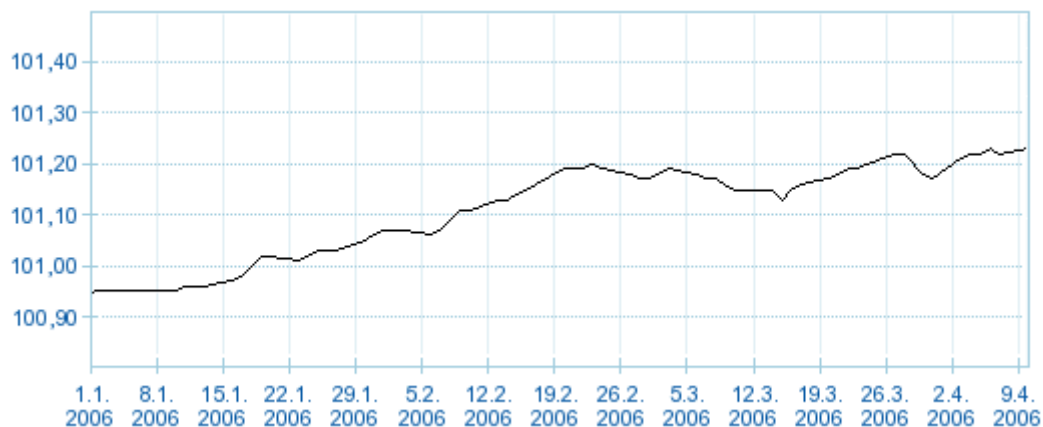
c) peněžní trh – Má pevně určené instrumenty finančního trhu, a těmi jsou pokladniční poukázky a termínované vklady. Je charakterizován nízkým rizikem a investičním horizontem, stabilním, ale nízkým výnosem. Je vhodný pro konzervativnější investory. [1,3]

4.2 FONDY, DO KTERÝCH AEGON INVESTUJE:

Společnost AEGON Pojišťovna, a.s., Na Pankráci 26/322, 144 00 Praha 4, Česká Republika, IČ 27182461, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9577, založila níže uvedené finanční fondy, jejichž aktiva jsou investována následujícím způsobem:

1) AEGON Fond peněžního trhu(kód AE01) investuje aktiva do podílových jednotek otevřeného podílového fondu IKS Peněžní trh(ISIN CZ0008471992). Správcem tohoto otevřeného podílového fondu je Investiční kapitálová společnost KB, a.s. Investiční riziko je rovno 1 a tento fond je vhodný pro konzervativní lidi s odporem k riziku.

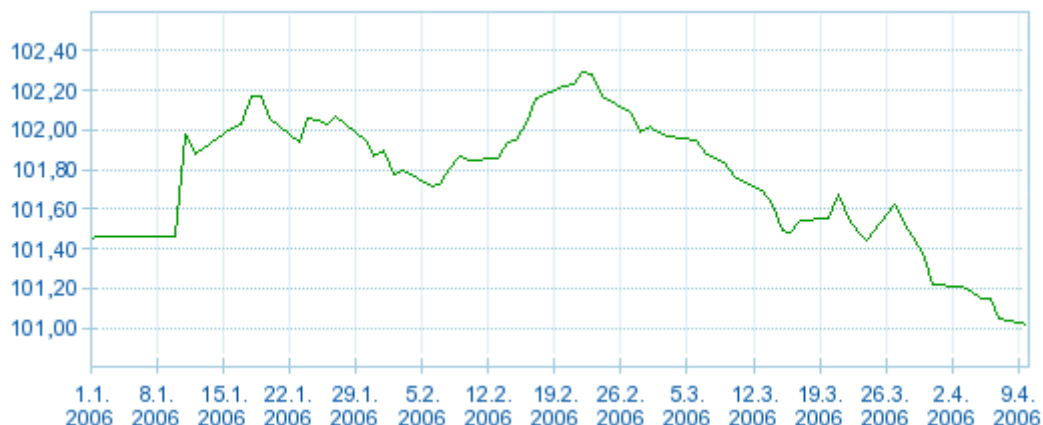
Graf č. 2 – Vývoj cen AEGON Fondu peněžního trhu(kód AE01) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



2) AEGON Dluhopisový fond(kód AE02) investuje svá aktiva do podílových jednotek otevřených podílových fondů IKS Dluhopisový(ISIN CZ0008471984), IKS Plus bondový(ISIN CZ0008471976) a IKS Peněžní trh(ISIN CZ0008471992). Strategií fondu je rozložení majetku 40% v IKS Dluhopisový(s možností dočasně až 60%), 20% v IKS Plus bondový(dočasně až 40%) a 40% v IKS Peněžní trh(dočasně až 60%). Správcem těchto otevřených

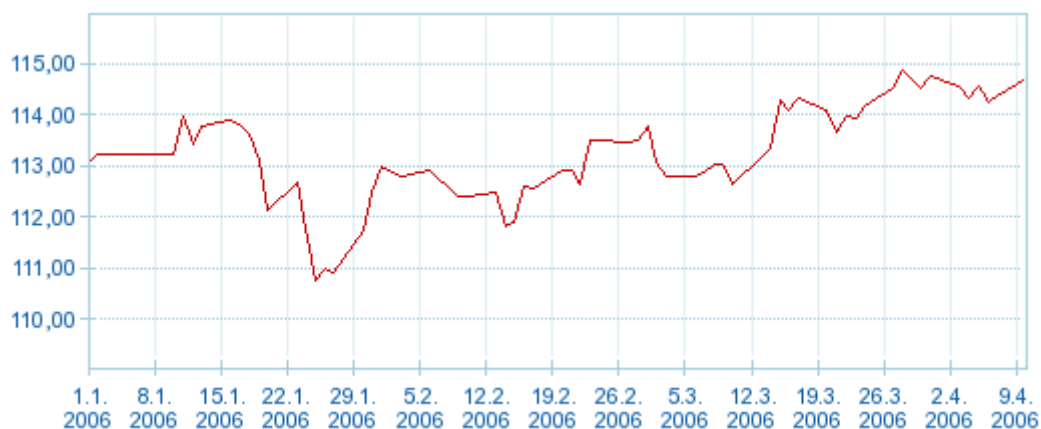
podílových fondů je Investiční kapitálová společnost KB, a.s. Hodnota investičního rizika u tohoto fondu se pohybuje od 2 do 3, je zde možný relativně vyšší výnos, ale je zapotřebí střednědobého investičního horizontu.

Graf č. 3 – Vývoj cen AEGON Fondu dluhopisového(kód AE02) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



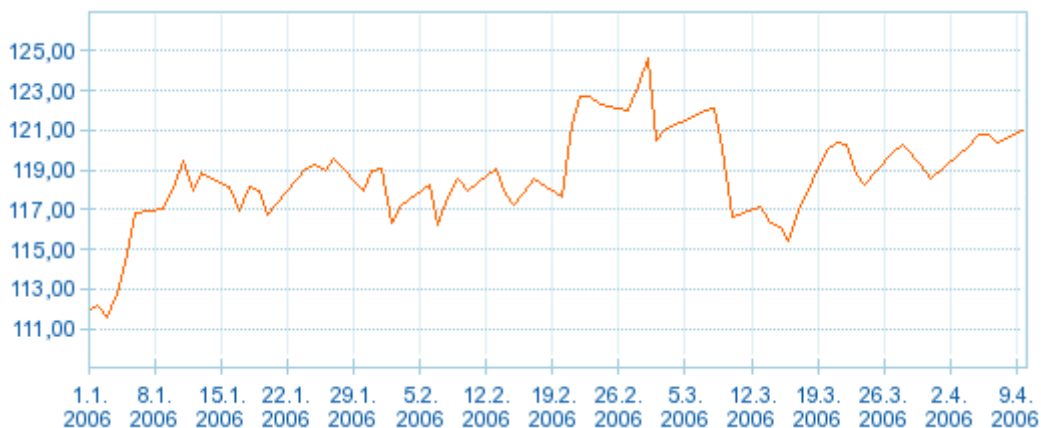
3) AEGON Vyvážený fond(kód AE03) vkládá svá aktiva do podílových jednotek otevřených podílových fondů IKS Světových indexů(ISIN CZ0008472016) a IKS Dluhopisový(ISIN CZ0008471984). Majetek je rozložen na 70% v IKS Světových indexů(dočasně až 100%) a 30% v IKS Dluhopisový(dočasně až 50%). Tyto otevřené podílové fondy spravuje Investiční kapitálová společnost KB, a.s. Investiční riziko má hodnotu 3, fond je mírně dynamický, dluhopisová složka vyrovnává obvyklé kolísání.

Graf č. 4 – Vývoj cen AEGON Fondu vyváženého(kód AE03) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



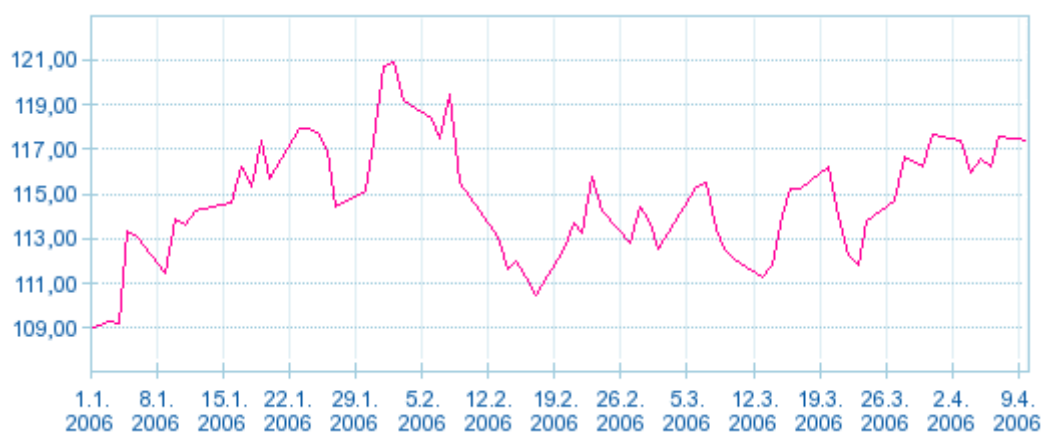
4) AEGON Fond akcií konvergujících evropských trhů(kód AE04) investuje svá aktiva do podílových jednotek otevřeného podílového fondu Parvest Converting Europe(LU0075937754). Správcem tohoto otevřeného podílového fondu je společnost BNP Paribas Asset Management Luxembourg. Riziko je velmi vysoké, pohybuje se na hodnotě 5, na druhou stranu velmi vysoký potenciální výnos. Tento způsob investování je velmi vhodné pro takzvané „hravé“ klienty, kteří se nebojí rizika a investují dlouhodobě, aby zabránili případným střednědobým výkyvům ve výkonu fondu. Jmění tohoto fondu se pohybuje okolo 230 milionů EUR. Mezi nejznámější akcionáře patří ČEZ, PKN Orlen, Zentiva a KB.

Graf č. 5 – Vývoj cen AEGON Fondu akcií konvergujících evropských trhů(kód AE04) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



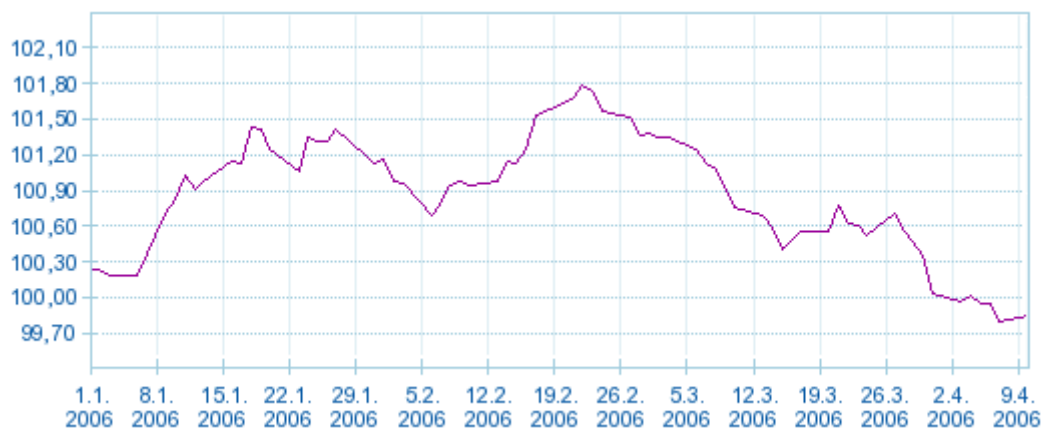
5) AEGON Fond zpracovatelského průmyslu(kód AE05) vkládá svá aktiva do podílových jednotek otevřeného podílového fondu Energy Fund(ISIN LU0085493897). Správcem tohoto otevřeného podílového fondu je společnost ABN AMRO Investment Funds. Pod zpracovatelským průmyslem si představme především těžbu nerostných surovin. Jmění tohoto fondu se pohybuje okolo 396 milionů USD. Investiční riziko je na hodnotě 4. Je vhodný pro klienty, kteří jsou připraveni akceptovat krátkodobé výkyvy ve výkonu fondu.

Graf č. 6 – Vývoj cen AEGON Fondu zpracovatelského průmyslu (kód AE05) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



6) AEGON Fond korporátních dluhopisů(kód AE06) investuje aktiva do podílových jednotek otevřeného podílového fondu Sporobond vytvořeného na základě rozhodnutí Ministerstva financí České Republiky ze dne 13. listopadu 1997, č.j. 105/57 523/1/1997 a spravovaný Investiční společností České spořitelny, a.s.(tento otevřený podílový fond nemá přidělený ISIN). Jmění fondu je 13,7 mld. CZK. Investiční riziko mezi hodnotami 2 a 3 znamená relativně vyšší možný výnos, ke kterému je zapotřebí střednědobý investiční horizont. Patří sem například české státní dluhopisy a Český Telecom.

Graf č. 7 – Vývoj cen AEGON Fondu korporátních dluhopisů(kód AE06) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



7) AEGON Fond fondů(kód AE07) investuje aktiva do podílových jednotek otevřeného podílového fondu IKS Fond fondů(ISIN CZ0008471950). Správcem tohoto otevřeného podílového fondu se Investiční kapitálová společnost KB, a.s. Jmění fondu se činí 250 milionů CZK, investiční riziko je na hodnotě 2. Investuje především do podílových listů otevřených podílových fondů, dluhopisů a peněžních nástrojů

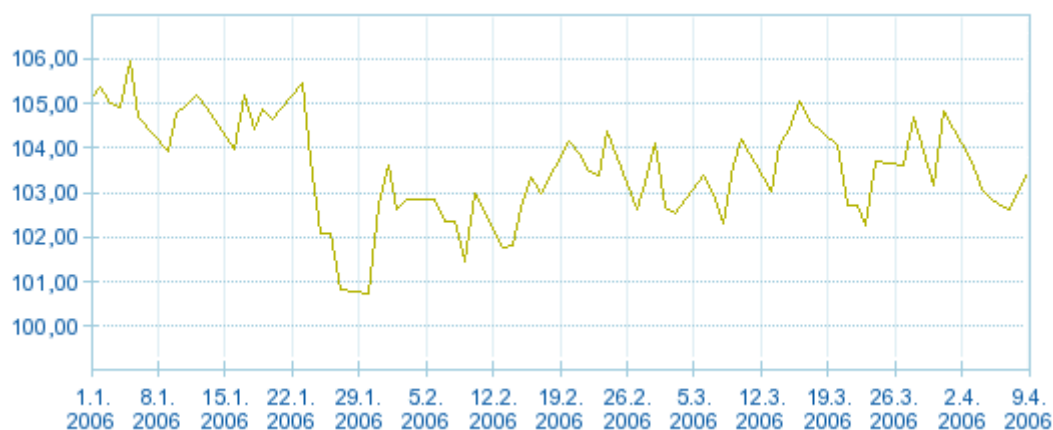
Graf č. 8 – Vývoj cen AEGON Fondu fondů(kód AE07) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



8) AEGON Fond severoamerických akcií(kód AE08) Vkládá svá aktiva do podílových jednotek otevřeného podílového fondu US Equity Growth Fund(ISIN LU0089275969). Správcem je společnost ABN AMRO Ivestment Funds. Jmění činí 716 milionů USD, investiční riziko má hodnotu 4, proto je tento fond vhodný pro klienty, kteří jsou připraveni na

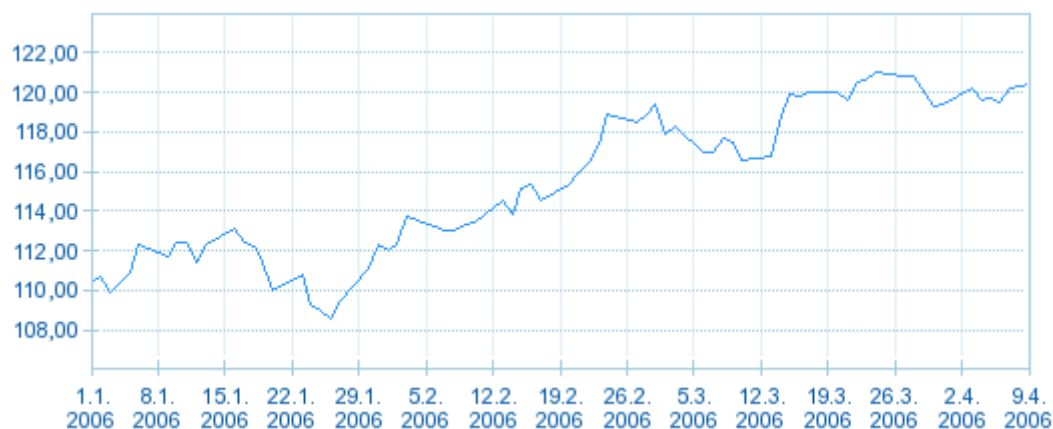
krátkodobé výkyvy ve výkonu fondu(obdobně jako u AEGON Fondu zpracovatelského průmyslu)

Graf č. 9 – Vývoj cen AEGON Fondu severoamerických akcií(kód AE08) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



9) AEGON Fond akcií evropských finančních institucí(kód AE09) má svá aktiva investována do podílových jednotek otevřeného podílového fondu Parvest Europe Financials(ISIN LU0089275969). Jmění fondu je 121 milionů EUR, riziko investice je nejvyšší, má hodnotu 5, proto je určen pro dlouhodobý horizont a klienty, připravené na výkyvy fondu. [3,6,7]

Graf č. 10 – Vývoj cen AEGON Fondu akcií evropských finančních institucí(kód AE09) od počátku roku do 9.4.2006, zdroj: www.aegon.cz



4.3 SPRÁVCI FONDŮ POJIŠŤOVNY AEGON

1) IKS KB(člen skupiny SGAM = Societe Generale asset management). Skupina SGAM je největší společnost v oblasti správy aktiv třetích osob s ratingem AA+! Aktiva pod správou se dělí na aktiva v Evropě(73%), v USA(23%) a v Asii(4%). K 31.12.2004 spravovala 267 mld. EUR.

2) ABN AMRO Asset Management patří do skupiny ABN AMRO. Působí ve více než 60 zemích světa, historie sahá až do roku 1824. Patří mezi největší světové bankovní skupiny a chlubí se ratingem AA-.

3) BNP Paribas Asset management patří do francouzské skupiny BNP Paribas, je vedoucí bankovní skupinou ve Francii a současně je to 9. největší světová banka. Spravuje aktiva ve výši 170 mld. EUR a má rating AA+.

4) ISČS = Investiční společnost České spořitelny patří do skupiny ERSTE. Je to lídr na německém a rakouském trhu. Mezinárodní rating ERSTE činí AA-. V České republice se výše spravovaných aktiv ISČS pohybuje okolo 63 mld. Kč. [3,6,7]

5 Porovnání vybraného produktu pojišťovny AEGON s vybraným produktem konkurenční pojišťovny

5.1 ÚVOD

Chtěl jsem porovnat produkty investičního životního pojištění, jelikož toto pojištění se těší stále většího zájmu. Jako konkurenční pojišťovnu jsem si vybral Pojišťovnu České spořitelny a její produkt FLEXI INVEST, jelikož, alespoň podle mého názoru, není mezi veřejností tolik známá. Za AEGON jsem si vybral produkt AEGON GLOBAL.

5.2 FLEXI INVEST

FLEXI INVEST je moderní investiční produkt, který představuje spojení životního pojištění(pojistné ochrany) s klientovým spořením.

Vždy obsahuje pojištění pro případ dožití a smrti a lze si sjednat i celou řadu připojištění. [8]

5.3 POROVNÁNÍ PARAMETRŮ OBOU PRODUKTŮ

Porovnával jsem oba produkty podle základních parametrů, jako jsou např. pojistné, pojistná doba, vstupní a koncový věk, minimální pojistná částka pro případ smrti. [7,8]

Tabulka č. 12 – srovnání parametrů obou produktů, pozn.: tučně jsou zvýrazněny rozdíly mezi oběma produkty, zdroj: vlastní

| | AEGON GLOBAL | IŽP FLEXI INVEST |
|--|---|---|
| pojistné | běžné min. 500 Kč měsíčně jednorázové min. 40 000 Kč | běžné min. 400 Kč měsíčně jednorázové podle míry dostačitelnosti |
| placení pojistného | běžně i jednorázově s možností předplacení | běžně i jednorázově s možností předplacení |
| pojistná doba | min. 5 let max. 60 let | min. 5 let max. do 100 let pojištěného(82 let trvání) |
| vstupní věk | min. 15 let max. 70 let | min. 18 let max. 95 let |
| koncový věk | min. 20 let max. 75 let | min. 23 let max. 100 let |
| minimální pojistná částka(pro případ smrti) | 0(nemusí být sjednána) | 10 000,- Kč |
| základní pojištění | smrt + dožití | smrt + dožití |
| připojištění | smrt úrazem, trvalé následky úrazu, závažná onemocnění, zproštění od placení pojistného | pojištění velmi vážných nemocí, pojištění plné invalidity, pojištění zproštění od placení pojistného, úrazové/nemocenské pojištění dospělých, úrazové pojištění dětí. |
| plnění | při dožití - vyplacena aktuální hodnota fondů/rezervy při úmrtí - vyplacena buď pojistná částka nebo aktuální hodnota fondů, pokud je tato hodnota vyšší než sjednaná pojistná částka | při dožití - vyplacena kapitálová hodnota smlouvy při úmrtí - vyplacena buď pojistná částka nebo kapitálová hodnota smlouvy, pokud je vyšší než pojistná částka |

5.4 SROVNÁNÍ MODELOVÝCH PŘÍKLADŮ

Jako modelový příklad jsem si vybral muže ve věku 23 let, který si chce sjednat pojištění na dobu 42 let(do věku 65 let) s pojistnou částkou(ochranou) 100 000,- Kč, chce platit 12 000,- Kč ročně. Předpokládaný výnos je 2%, 5% a 7%. Celkové zaplacené pojistné činí 504 000,- Kč.

Tabulka č. 13 – Porovnání výnosnosti obou produktů, zdroj: vlastní

| | CELKOVÁ HODNOTA INVESTICE | | CELKOVÝ VÝNOS(Celková hodnota investice minus celkové zaplacené pojistné) | |
|------------|---------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|
| ZHODNOCENÍ | AEGON | POJIŠŤOVNA České spořitelny | AEGON | POJIŠŤOVNA České spořitelny |
| 2% | 543 566,- Kč | 626 429,- Kč | 39 566,- Kč | 122 429,- Kč |
| 5% | 1 084 831,- Kč | 1 286 950,- Kč | 580 831,- Kč | 782 950,- Kč |
| 7% | 1 796 727,- Kč | 2 172 068,- Kč | 1 292 727,- Kč | 1 668 068,- Kč |

Tabulka nám ukazuje výhodnější produkt POJIŠŤOVNY České spořitelny. Je to zřejmě způsobeno vyšším poplatkem za správu, který u AEGONU činí 40,- Kč měsíčně(zatímco u POJIŠŤOVNY České spořitelny jen 20,- Kč), ale především poplatkem za správu aktiv, který u AEGONU činí 0,08 % měsíčně z hodnoty rezervy, tj. cca 0,96 % ročně, zatímco u POJIŠŤOVNY České spořitelny činí tento poplatek za správu kapitálové hodnoty jen 0,5% ročně.

Porovnával jsem 2 produkty investičního životního pojištění, abych pravdu řekl, rozdíl mezi výnosy jednotlivých produktů mě trochu překvapil. Na druhou stranu přednesená čísla jsou jen teoretická, AEGON má nejširší investiční možnosti na českém pojistném trhu, proto v praxi lze spíše dosáhnout požadovaného výnosu. Co se týče spolupráce zaměstnanců jednotlivých pojišťoven, jsem velmi spokojen. Českou spořitelnu jsem navštívil mnohokrát a vždy můj problém na počkání vyřešili. [7,8]

6 Závěr

Na závěr své bakalářské práce bych rád shrnul celou mou práci. Snažil jsem se co nejvýstižněji charakterizovat pojišťovnu AEGON, co nejlépe a nejvěcněji a přitom srozumitelně popsat nabízené produkty, dále uvést nejdůležitější výhody investičního životního pojištění, které pojišťovna AEGON nabízí.

Co se týče poznatků, získaných během práce a návštěv pojišťovny AEGON, získal jsem informace o všech současných produktech pojišťovny, měl jsem možnost nahlédnout i do praktického provozu pojišťovny, tzn. účastnil jsem se i porad pojišťovacích zprostředkovatelů, kde se věcně hovořilo o úspěších a neúspěších jednotlivých poradců, o praktických informacích ze světa pojišťovacích zprostředkovatelů. Já osobně jsem rovněž přičichl ke zmíněné práci pojišťovacího zprostředkovatele. Byla to pro mě velmi cenná zkušenost, uvědomil jsem si, že dnes znevažovaná práce pojišťovacího zprostředkovatele má své jedinečné kouzlo a vyžaduje mimořádné umění a obchodní dovednosti. Věřím, že časem se pohled na pojišťovnictví jako takové změní k lepšímu i u nás.

6.1 HODNOCENÍ POJIŠŤOVNY AEGON

Domnívám, že pojišťovna AEGON je jedna z nejlepších a nejkvalitnějších pojišťoven, které na našem trhu působí, především co se jednoduchosti a průhlednosti produktů týče.

Podle informací, které jsem o AEGONU a jeho produktech získal, si myslím, že jeho postavení na českém pojistném trhu je dnes už neotřesitelné a s velmi dobrým potenciálem. Razance, s jakou AEGON vstoupil na český trh, profesionalita a zkušenost všech představitelů pojišťovny může být příkladem ostatním pojišťovnám. V současné době ještě nelze příliš hodnotit působení AEGONU na českém trhu, neboť zde AEGON působí krátce přes rok (přesněji necelých 14 měsíců), až čas ukáže, zda expanze, kterou AEGON podnikl do Čech, bude úspěšná a přínosná pro zákazníky, zda AEGON naplní své předpoklady o ovlivnění českého pojistného trhu. Dá se říci, že zatím, co se týče českého pojistného trhu, hraje na něm AEGON menší roli, než takzvaně zaběhnuté pojišťovny, jako např. Česká pojišťovna. Na světovém trhu ovšem hraje AEGON velmi významnou roli, což dokazuje především velké množství zemí, kam AEGON expandoval.

Seznam použité literatury

- [1] Ducháčková, E.: Pojišťovnictví a pojištění, VŠE, Praha 2003
- [2] Vostatek, J.: Sociální a soukromé pojištění, Codex Bohemia, Praha 1996
- [3] Čejková, V.: Pojistný trh, Grada, Praha 2002
- [4] Bland, D.: Pojištění: Principy a praxe, ČAP, Praha 1997
- [5] Bickelhaupt, D.L.: General insurance, Homewood, Irwin 1983
- [6] <http://www.aegon.cz>
- [7] Interní materiály pojišťovny AEGON a.s.
- [8] Interní materiály České spořitelny a.s.